

Документ подписан простой электронной подписью.
Информация о владельце:
ФИО: Костина Лариса Николаевна
Должность: проректор
Дата подписания: 24.07.2025 21:13:07
Уникальный программный ключ:
1800f7d89cf4ea7507265ba593fe87537eb15a6c

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
"ДОНЕЦКАЯ АКАДЕМИЯ УПРАВЛЕНИЯ И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ"

Факультет

Финансово-экономический

Кафедра

Финансовых услуг и банковского дела

"УТВЕРЖДАЮ"

Проректор

_____ Л.Н. Костина

24.04.2025 г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Б1.В.25

"Инвестиции и рынок ценных бумаг"

Направление подготовки 38.03.01 Экономика

Профиль "Банковское дело"

Квалификация

БАКАЛАВР

Форма обучения

очно-заочная

Общая трудоемкость

4 ЗЕТ

Год начала подготовки по учебному плану

2025

Составитель(и):

канд. экон. наук, доцент

_____ Бойко С.В.

Рецензент(ы):

канд. экон. наук, доцент

_____ Н.В. Погоржельская

Рабочая программа дисциплины (модуля) "Инвестиции и рынок ценных бумаг" разработана в соответствии с:

Федеральный государственный образовательный стандарт высшего образования - бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (приказ Минобрнауки России от 12.08.2020 г. № 954).

Рабочая программа дисциплины (модуля) составлена на основании учебного плана Направление подготовки 38.03.01 Экономика Профиль "Банковское дело", утвержденного Ученым советом ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС" от 24.04.2025 протокол № 12.

Срок действия программы: 2025-2030

Рабочая программа рассмотрена и одобрена на заседании кафедры Финансовых услуг и банковского дела

Протокол от 26.03.2025 № 15

Заведующий кафедрой:

д-р экон.наук, доцент, Волощенко Л.М.

_____ (подпись)

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году**"УТВЕРЖДАЮ"**

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2026 - 2027 учебном году на заседании кафедры Финансовых услуг и банковского дела

Протокол от " ____ " _____ 2026 г. №__

Зав. кафедрой д-р экон.наук, доцент, Волощенко Л.М.

(подпись)

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году**"УТВЕРЖДАЮ"**

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2027 - 2028 учебном году на заседании кафедры Финансовых услуг и банковского дела

Протокол от " ____ " _____ 2027 г. №__

Зав. кафедрой д-р экон.наук, доцент, Волощенко Л.М.

(подпись)

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году**"УТВЕРЖДАЮ"**

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2028 - 2029 учебном году на заседании кафедры Финансовых услуг и банковского дела

Протокол от " ____ " _____ 2028 г. №__

Зав. кафедрой д-р экон.наук, доцент, Волощенко Л.М.

(подпись)

Визирование РПД для исполнения в очередном учебном году**"УТВЕРЖДАЮ"**

Рабочая программа пересмотрена, обсуждена и одобрена для исполнения в 2029 - 2030 учебном году на заседании кафедры Финансовых услуг и банковского дела

Протокол от " ____ " _____ 2029 г. №__

Зав. кафедрой д-р экон.наук, доцент, Волощенко Л.М.

(подпись)

РАЗДЕЛ 1. ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКИЙ

1.1. ЦЕЛИ ДИСЦИПЛИНЫ	
Цель изучения дисциплины "Инвестиции и рынок ценных бумаг" — формирование у студентов фундаментальных знаний о механизмах инвестирования, принципах управления инвестиционной деятельностью и особенностях обращения ценных бумаг.	
1.2. УЧЕБНЫЕ ЗАДАЧИ ДИСЦИПЛИНЫ	
изучить основы инвестиционной деятельности, сформировать понимание ключевых концепций, типов инвестиций и факторов, влияющих на их эффективность; овладеть методами анализа финансовых рынков путём изучения особенностей фундаментального и технического анализа, оценки инвестиционных рисков; сформировать понимание рынка ценных бумаг, посредством изучения видов ценных бумаг, их характеристик и способов обращения; развить навыки принятия инвестиционных решений; изучить стратегии управления инвестиционным портфелем и оценки доходности инвестиций; изучить законодательные и нормативные аспекты функционирования рынка ценных бумаг.	
1.3. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОСНОВНОЙ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ	
Цикл (раздел) ОПОП ВО:	Б1.В
<i>1.3.1. Дисциплина "Инвестиции и рынок ценных бумаг" опирается на следующие элементы ОПОП ВО:</i>	
Банки и банковская деятельность	
Основы деятельности Центрального банка	
Финансовое планирование и бюджетирование	
Экономика предприятия	
Налоги и налогообложение	
Налоговый учет и отчетность	
<i>1.3.2. Дисциплина "Инвестиции и рынок ценных бумаг" выступает опорой для следующих элементов:</i>	
Банковские риски	
Банковский менеджмент	
Налогообложение финансового сектора экономики	
Финансово-кредитная система Российской Федерации	
Финансовые рынки и финансовые инструменты	
1.4. РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ:	
<i>ПКс-1.6: Демонстрирует знание особенностей функционирования рынка ценных бумаг и инструментов инвестиционной деятельности</i>	
Знать:	
Уровень 1	основные понятия рынка ценных бумаг, виды финансовых инструментов и принципы их функционирования
Уровень 2	механизмы ценообразования, факторы, влияющие на стоимость активов, и основные стратегии инвестирования
Уровень 3	принципы регулирования рынка, сложные методы анализа инвестиций и способы управления портфелем
Уметь:	
Уровень 1	определять виды ценных бумаг, анализировать их характеристики и понимать основные финансовые показатели
Уровень 2	применять методы инвестиционного анализа, оценивать риски и выбирать оптимальные стратегии для управления активами
Уровень 3	прогнозировать динамику рынка, разрабатывать инвестиционные стратегии и применять их на практике
Владеть:	
Уровень 1	навыками работы с инвестиционной документацией, понимать условия тарифной политики и правила оформления сделок
Уровень 2	инструментами анализа рынка, методами оценки инвестиционной привлекательности активов и стратегиями управления рисками
Уровень 3	практическими навыками управления инвестиционным портфелем, использования сложных

финансовых инструментов и принятия стратегических инвестиционных решений	
В результате освоения дисциплины "Инвестиции и рынок ценных бумаг" обучающийся	
3.1	Знать:
	Основные принципы функционирования рынка ценных бумаг, типы инвестиционных инструментов, методы их оценки, а также нормативно-правовые акты, регулирующие инвестиционную деятельность.
3.2	Уметь:
	Анализировать рынок ценных бумаг, оценивать инвестиционные риски, использовать основные методы финансового анализа для принятия решений об инвестициях, работать с инвестиционной документацией и тарифными условиями.
3.3	Владеть:
	Практическими навыками формирования инвестиционного портфеля, применения стратегий управления инвестициями, работы с банковскими, страховыми и инвестиционными продуктами, а также методами прогнозирования динамики рынка ценных бумаг.
1.5. ФОРМЫ КОНТРОЛЯ	
Текущий контроль успеваемости позволяет оценить уровень сформированности элементов компетенций (знаний, умений и приобретенных навыков), компетенций с последующим объединением оценок и проводится в форме: устного опроса на лекционных и семинарских/практических занятиях (фронтальный, индивидуальный, комплексный), письменной проверки (тестовые задания, контроль знаний по разделу, ситуационных заданий и т.п.), оценки активности работы обучающегося на занятии, включая задания для самостоятельной работы.	
Промежуточная аттестация	
Результаты текущего контроля и промежуточной аттестации формируют рейтинговую оценку работы студента. Распределение баллов при формировании рейтинговой оценки работы студента осуществляется в соответствии с действующим локальным нормативным актом. По дисциплине "Инвестиции и рынок ценных бумаг" видом промежуточной аттестации является Экзамен	

РАЗДЕЛ 2. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

2.1. ТРУДОЕМКОСТЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ						
Общая трудоёмкость дисциплины "Инвестиции и рынок ценных бумаг" составляет 4 зачётные единицы, 144 часов.						
Количество часов, выделяемых на контактную работу с преподавателем и самостоятельную работу обучающегося, определяется учебным планом.						
2.2. СОДЕРЖАНИЕ РАЗДЕЛОВ ДИСЦИПЛИНЫ						
Наименование разделов и тем /вид занятия/	Семестр / Курс	Часов	Компетенции	Литература	Инте ракт.	Примечание
Раздел 1. Основы инвестирования						
Тема 1.1. Понятие инвестиций и их роль в экономике /Лек/	6	2	ПКс-1.6	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1 Л2.2 Л2.3Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 1.1. Понятие инвестиций и их роль в экономике /Сем зан/	6	2	ПКс-1.6	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1 Л2.2 Л2.3Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	

Тема 1.1. Понятие инвестиций и их роль в экономике /Ср/	6	6	ПКс-1.6	Л1.2 Л1.4Л2.2 Л2.3Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э2 Э3	0	
Тема 1.2. Оценка инвестиционной привлекательности активов /Лек/	6	2	ПКс-1.6	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1 Л2.2 Л2.3Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 1.2. Оценка инвестиционной привлекательности активов /Сем зан/	6	2	ПКс-1.6	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1 Л2.2 Л2.3Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 1.2. Оценка инвестиционной привлекательности активов /Ср/	6	8	ПКс-1.6	Л1.2 Л1.4Л2.2 Л2.3Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э2 Э3	0	
Раздел 2. Рынок ценных бумаг и его участники						
Тема 2.1. Структура и функции рынка ценных бумаг /Лек/	6	2	ПКс-1.6	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1 Л2.2 Л2.3Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 2.1. Структура и функции рынка ценных бумаг /Сем зан/	6	2	ПКс-1.6	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1 Л2.2 Л2.3Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 2.1. Структура и функции рынка ценных бумаг /Ср/	6	8	ПКс-1.6	Л1.2 Л1.4Л2.2 Л2.3Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э2 Э3	0	
Тема 2.2. Инструменты рынка ценных бумаг /Лек/	6	2	ПКс-1.6	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1 Л2.2 Л2.3Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 2.2. Инструменты рынка ценных бумаг /Сем зан/	6	2	ПКс-1.6	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1 Л2.2	0	

				Л2.3Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3		
Тема 2.2. Инструменты рынка ценных бумаг /Ср/	6	7	ПКс-1.6	Л1.2 Л1.4Л2.2 Л2.3Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э2 Э3	0	
Тема 2.3. Государственное регулирование рынка ценных бумаг /Лек/	6	2	ПКс-1.6	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1 Л2.2 Л2.3Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э2 Э3	0	
Тема 2.3. Государственное регулирование рынка ценных бумаг /Сем зан/	6	2	ПКс-1.6	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1 Л2.2 Л2.3Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 2.3. Государственное регулирование рынка ценных бумаг /Ср/	6	8	ПКс-1.6	Л1.2 Л1.4Л2.2 Л2.3Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э2 Э3	0	
Раздел 3. Инвестиционные стратегии и анализ						
Тема 3.1. Фундаментальный и технический анализ /Лек/	6	2	ПКс-1.6	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1 Л2.2 Л2.3Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	
Консультация /Конс/	6	2	ПКс-1.6	Л1.2 Л1.4Л2.2 Л2.3Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э2 Э3	0	
Тема 3.1. Фундаментальный и технический анализ /Сем зан/	6	2	ПКс-1.6	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1 Л2.2 Л2.3Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 3.1. Фундаментальный и технический анализ /Ср/	6	8	ПКс-1.6	Л1.2 Л1.4Л2.2 Л2.3Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э2 Э3	0	
Тема 3.2. Основные стратегии инвестирования и принципы управления	6	2	ПКс-1.6	Л1.1 Л1.2 Л1.3	0	

портфелем /Лек/				Л1.4Л2.1 Л2.2 Л2.3Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3		
Тема 3.2. Основные стратегии инвестирования и принципы управления портфелем /Сем зан/	6	2	ПКс-1.6	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.1 Л2.2 Л2.3Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э1 Э2 Э3	0	
Тема 3.2. Основные стратегии инвестирования и принципы управления портфелем /Ср/	6	8	ПКс-1.6	Л1.2 Л1.4Л2.2 Л2.3Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э2 Э3	0	
Тема 3.3. Современные тенденции и инновации в инвестиционной деятельности /Лек/	6	2	ПКс-1.6	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.2 Л2.3Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э2 Э3	0	
Тема 3.3. Современные тенденции и инновации в инвестиционной деятельности /Сем зан/	6	2	ПКс-1.6	Л1.1 Л1.2 Л1.3 Л1.4Л2.2 Л2.3Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э2 Э3	0	
Тема 3.3. Современные тенденции и инновации в инвестиционной деятельности /Ср/	6	8	ПКс-1.6	Л1.2 Л1.4Л2.2 Л2.3Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э2 Э3	0	
Раздел 4. Практика работы с инвестициями						
Тема 4.1. Практические аспекты работы на рынке ценных бумаг /Лек/	6	2	ПКс-1.6	Л1.2 Л1.4Л2.2 Л2.3Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э2 Э3	0	
Тема 4.1. Практические аспекты работы на рынке ценных бумаг /Сем зан/	6	2	ПКс-1.6	Л1.2 Л1.4Л2.2 Л2.3Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э2 Э3	0	
Тема 4.1. Практические аспекты работы на рынке ценных бумаг /Ср/	6	8	ПКс-1.6	Л1.2 Л1.4Л2.2 Л2.3Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э2 Э3	0	
Тема 4.2. Этические аспекты инвестирования и социальная ответственность инвесторов /Лек/	6	2	ПКс-1.6	Л1.2 Л1.4Л2.2 Л2.3Л3.1 Л3.2 Л3.3	0	

				Э2 Э3		
Тема 4.2. Этические аспекты инвестирования и социальная ответственность инвесторов /Сем зан/	6	2	ПКс-1.6	Л1.2 Л1.4Л2.2 Л2.3Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э2 Э3	0	
Тема 4.2. Этические аспекты инвестирования и социальная ответственность инвесторов /Ср/	6	6	ПКс-1.6	Л1.2 Л1.4Л2.2 Л2.3Л3.1 Л3.2 Л3.3 Э2 Э3	0	

РАЗДЕЛ 3. ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ

В процессе освоения дисциплины "Инвестиции и рынок ценных бумаг" используются следующие образовательные технологии: лекции (Л), семинарские занятия (Сем зан), самостоятельная работа студентов (СР), по выполнению различных видов заданий.

В процессе освоения дисциплины "Инвестиции и рынок ценных бумаг" используются следующие интерактивные образовательные технологии: проблемная лекция (ПЛ). Лекционный материал представлен в виде слайд-презентации в формате «Power Point». Для наглядности используются материалы различных научных и технических экспериментов, справочных материалов, научных статей т.д. В ходе лекции предусмотрена обратная связь со студентами, активизирующие вопросы, просмотр и обсуждение видеofilмов. При проведении лекций используется проблемно-ориентированный междисциплинарный подход, предполагающий творческие вопросы и создание дискуссионных ситуаций.

При изложении теоретического материала используются такие методы, как: монологический, показательный, диалогический, эвристический, исследовательский, проблемное изложение, а также следующие принципы дидактики высшей школы, такие как: последовательность и систематичность обучения, доступность обучения, принцип научности, принципы взаимосвязи теории и практики, наглядности и др. В конце каждой лекции предусмотрено время для ответов на проблемные вопросы.

Самостоятельная работа предназначена для внеаудиторной работы студентов, связанной с конспектированием источников, учебного материала, изучением дополнительной литературы по дисциплине, подготовкой к текущему и семестровому контролю, а также выполнением индивидуального задания в форме реферата, эссе, презентации, эмпирического исследования.

РАЗДЕЛ 4. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

4.1. Рекомендуемая литература

1. Основная литература

	Авторы,	Заглавие	Издательство, год
Л1.1	В. Н. Шитов	Банковское дело: учебное пособие / Текст : электронный. - URL: https://e.lanbook.com/book/259724 (126 с.)	Ульяновск : УлГТУ, 2022
Л1.2	Казимагомедов, А. А.	Анализ деятельности коммерческого банка: учебник / Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1831614 (421 с.)	Москва : ИНФРА-М, 2023
Л1.3	Е.Б. Герасимова.	Анализ финансовой устойчивости банка: учебник / Текст : электронный. - URL: znanium.ru/catalog/product/2023199 (366 с.)	Москва : ИНФРА-М, 2023
Л1.4		: Галанов, В. А. Рынок ценных бумаг : учебник / В.А. Галанов. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2025. — 414 с. — (Высшее образование). — DOI 10.12737/23640. - ISBN 978-5-16-018868-3. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.ru/catalog/product/2185907 (414 с.)	, 2025

2. Дополнительная литература

	Авторы,	Заглавие	Издательство, год
Л2.1	Пласкова, Н. С. /	Экономический анализ: учебник / Текст :	Москва : ИНФРА-М, 2024

	Авторы,	Заглавие	Издательство, год
	Н.С. Пласкова, Н.А. Проданова	электронный. - URL: https://znanium.ru/catalog/product/2158136 (324 с.)	
Л2.2	Вешкин, Ю. Г.	Экономический анализ деятельности коммерческого банка: учебное пособие / Текст : электронный. - URL: znanium.ru/catalog/product/2056629 (432 с.)	Москва : Магистр : ИНФРА-М, 2024
Л2.3		: Дмитриева, О. В. Бухгалтерский учет, анализ и аудит операций с ценными бумагами : учебное пособие / О.В. Дмитриева. — Москва : ИНФРА-М, 2025. — 268 с. — (Высшее образование). — DOI 10.12737/1048787. - ISBN 978-5-16-020808-4. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.ru/catalog/product/2196079 (268 с.)	,

3. Методические разработки

	Авторы,	Заглавие	Издательство, год
Л3.1	С.В. Бойко	Инвестиции и рынок ценных бумаг: методические рекомендации по организации самостоятельной работы для студентов 3 курса образовательной программы бакалавриата направления подготовки 38.03.01 Экономика (профиль «Банковское дело») очно-заочной формы обучения (40 с.)	ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС", 2025
Л3.2	С.В. Бойко	Инвестиции и рынок ценных бумаг: методические рекомендации для проведения семинарских занятий для студентов 3 курса образовательной программы бакалавриата направления подготовки 38.03.01 Экономика (профиль «Банковское дело») очно-заочной формы обучения (42 с.)	ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС", 2025
Л3.3	Бойко С.В.	Инвестиции и рынок ценных бумаг: конспект лекций для студентов 3 курса образовательной программы бакалавриата направления подготовки 38.03.01 Экономика (профиль «Банковское дело») очно-заочной формы обучения (230 с.)	ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС", 2025

4.2. Перечень ресурсов

информационно-телекоммуникационной сети "Интернет"

Э1	Информационный портал о банках	http://www.bankir.ru
Э2	Сайт Центрального банка Российской Федерации (Банка России)	http://www.cbr.ru
Э3	Сайт журнала «Банковское дело»	http://www.bankdelo.ru

4.3. Перечень программного обеспечения

Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства:

Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства:

- Libre Office (лицензия Mozilla Public License v2.0.)
- 7-Zip (лицензия GNU Lesser General Public License)
- AIMP (лицензия LGPL v.2.1)
- STDU Viewer (freeware for private non-commercial or educational use)
- GIMP (лицензия GNU General Public License)
- Inkscape (лицензия GNU General Public License)

4.4. Профессиональные базы данных и информационные справочные системы

Единый портал бюджетной системы Российской Федерации <http://budget.gov.ru/>
База статистических данных «Финансово-экономические показатели РФ» <https://www.minfin.ru/ru/statistics/>
База данных «Бюджет» Минфина России <https://www.minfin.ru/ru/performance/budget/>
Официальный сайт Центрального Банка РФ, денежно-кредитная и финансовая статистика, статистика по ценным бумагам <https://cbr.ru/>
База данных Федеральной налоговой службы «Статистика и аналитика» https://www.nalog.ru/rn39/related_activities/statistics_and_analytics/

Единая межведомственная информационно-статистическая система <https://www.fedstat.ru>
 Финансовый портал фондового рынка <http://www.finam.ru>
 Онлайн-версия информационно-правовой системы "КонсультантПлюс" <https://www.consultant.ru/>
 Онлайн-версия информационно-правовой системы "Гарант" <https://www.garant.ru/>

4.5. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Для проведения учебных занятий, предусмотренных образовательной программой, закреплены аудитории согласно расписанию учебных занятий:
 рабочее место преподавателя, посадочные места по количеству обучающихся, доска меловая, персональный компьютер с лицензированным программным обеспечением общего назначения, мультимедийный проектор, экран, интерактивная панель

РАЗДЕЛ 5. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

5.1. Контрольные вопросы и задания

Вопросы к экзамену:

1. Что понимается под инвестированием?
2. Какие основные виды финансовых инструментов существуют?
3. Каковы основные цели инвестора?
4. Какие характеристики отличают акции от облигаций?
5. Что такое фондовый рынок и какова его функция в экономике?
6. Что означает понятие «инвестиционный риск»?
7. Какие существуют виды инвестиционных рисков?
8. Что такое диверсификация и как она помогает управлять рисками?
9. Как рассчитывается доходность инвестиционного инструмента?
10. В чём разница между реальной и номинальной доходностью?
11. Какие участники действуют на рынке ценных бумаг?
12. В чём заключаются функции биржи?
13. Что такое депозитарий и каковы его функции?
14. Как осуществляется торговля ценными бумагами?
15. Какие индексы считаются основными индикаторами фондового рынка?
16. Чем отличаются обыкновенные и привилегированные акции?
17. Что такое производные инструменты (деривативы)?
18. Как работают биржевые фонды (ETF)?
19. Что такое паевой инвестиционный фонд (ПИФ)?
20. Что такое фьючерс и опцион?
21. В чём суть фундаментального анализа?
22. Какие показатели используются в техническом анализе?
23. Что такое мультипликаторы и как их применять?
24. Какие существуют инвестиционные стратегии?
25. Как выбрать активы для инвестиционного портфеля?
26. Как регулируется рынок ценных бумаг?
27. Какую роль выполняют Центральный банк и регуляторы?
28. Какие существуют налоговые обязательства у инвестора?
29. Что такое инсайдерская торговля и почему она запрещена?
30. Какие меры безопасности должен соблюдать частный инвестор?

5.2. Темы письменных работ

Темы рефератов

1. Эволюция инвестиционной деятельности в условиях цифровизации экономики
2. Рынок ценных бумаг: структура, участники и механизмы функционирования
3. Оценка инвестиционной привлекательности предприятий в современных условиях
4. Фондовая биржа как элемент инфраструктуры финансового рынка
5. Роль институциональных инвесторов на рынке ценных бумаг
6. Особенности государственного регулирования инвестиционной деятельности
7. Инвестиционные риски и методы их оценки и минимизации
8. Влияние геополитических факторов на поведение инвесторов и фондовые рынки
9. Проблемы и перспективы развития венчурного инвестирования в России
10. Рынок производных ценных бумаг: функции, риски, примеры использования
11. Стратегии индивидуального инвестирования на фондовом рынке: сравнительный анализ
12. Поведение инвесторов в условиях нестабильной экономической среды
13. Роль рейтинговых агентств в оценке инвестиционной привлекательности ценных бумаг

14. Технический и фундаментальный анализ: подходы и эффективность на практике
15. Биржевые инвестиционные фонды (ETF): особенности и перспективы развития
16. Корпоративные облигации как инструмент привлечения долгосрочного капитала
17. Зелёные инвестиции и устойчивое финансирование: тренды на современном рынке ценных бумаг
18. Криптовалюты и токенизированные активы в инвестиционном портфеле
19. Поведенческие аспекты инвестиционного принятия решений
20. Цифровые платформы и мобильные приложения: новые возможности для частного инвестора

5.3. Фонд оценочных средств

Фонд оценочных средств дисциплины "Инвестиции и рынок ценных бумаг" разработан в соответствии с локальным нормативным актом ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС".

Фонд оценочных средств дисциплины "Инвестиции и рынок ценных бумаг" в полном объеме представлен в виде приложения к данному РПД.

5.4. Перечень видов оценочных средств

Текущий контроль успеваемости позволяет оценить уровень сформированности элементов компетенций (знаний и умений), компетенций с последующим объединением оценок и проводится в форме: устного опроса на лекционных и семинарских занятиях (фронтальный, индивидуальный, комплексный), письменной проверки (письменные домашние задания и расчетные работы, ответы на вопросы, тестовые задания, контрольные задания), оценки активности работы обучающегося на занятии, включая задания для самостоятельной работы.

Промежуточная аттестация включает семестровый контроль в период зачетно-экзаменационной сессии – экзамен

РАЗДЕЛ 6. СРЕДСТВА АДАПТАЦИИ ПРЕПОДАВАНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ К ПОТРЕБНОСТЯМ ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

В случае необходимости, обучающимся из числа лиц с ограниченными возможностями здоровья (по заявлению обучающегося) могут предлагаться одни из следующих вариантов восприятия информации с учетом их индивидуальных психофизических особенностей:

1) с применением электронного обучения и дистанционных технологий.

2) с применением специального оборудования (техники) и программного обеспечения, имеющихся в ФГБОУ ВО "ДОНАУИГС".

В процессе обучения при необходимости для лиц с нарушениями зрения, слуха и опорно-двигательного аппарата предоставляются следующие условия:

- для лиц с нарушениями зрения: учебно-методические материалы в печатной форме увеличенным шрифтом; в форме электронного документа; в форме аудиофайла (перевод учебных материалов в аудиоформат); индивидуальные задания и консультации.

- для лиц с нарушениями слуха: учебно-методические материалы в печатной форме; в форме электронного документа; видеоматериалы с субтитрами; индивидуальные консультации с привлечением сурдопереводчика; индивидуальные задания и консультации.

- для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: учебно-методические материалы в печатной форме; в форме электронного документа; в форме аудиофайла; индивидуальные задания и консультации.

РАЗДЕЛ 7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО УСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Изучение курса предполагает, что преподаватель читает лекции, проводит семинарские занятия, организует самостоятельную работу обучающихся, проводит консультации, руководит подготовкой докладов обучающихся на научно-практических конференциях, осуществляет текущий и промежуточный контроль знаний обучающихся.

С целью качественного освоения обучающимися данной дисциплины на кафедре разработаны методические рекомендации по организации самостоятельной работы - комплекс рекомендаций и разъяснений, позволяющий обучающимся оптимальным образом организовать процесс изучения, как теоретического учебного материала дисциплины, так и подготовки к семинарским занятиям, в том числе проводимым с использованием активных и интерактивных технологий обучения.

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ДОНЕЦКАЯ АКАДЕМИЯ УПРАВЛЕНИЯ И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ»**

**Факультет финансово-экономический
Кафедра финансовых услуг и банковского дела**

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

по дисциплине (модулю)
«Инвестиции и рынок ценных бумаг»

Направление подготовки	38.03.01 Экономика
Профиль	«Банковское дело»
Квалификация	бакалавр
Форма обучения	очно-заочная

Донецк
2025

Фонд оценочных средств по дисциплине (модулю) «Инвестиции и рынок ценных бумаг» для обучающихся 4 курса образовательной программы бакалавриата направления подготовки 38.03.01 Экономика (профиль «Банковское дело») очно-заочной формы обучения

Разработчик(и): _____
доцент, канд. экон. наук С.В. Бойко
должность, ученая степень, ученое звание, инициалы и фамилия

ФОС рассмотрен на _____
заседании кафедры _____
Финансовых услуг и банковского дела

Протокол заседания кафедры от _____ № _____
26.03.2025 г. 15
дата

Заведующий кафедрой _____
(подпись) _____
Л.М. Волощенко
(инициалы, фамилия)

РАЗДЕЛ 1.
ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ
по дисциплине (модулю) «Инвестиции и рынок ценных бумаг»

1.1. Основные сведения о дисциплине (модуле)

Таблица 1

Характеристика дисциплины (модуля)
(сведения соответствуют разделу РПД)

Образовательная программа	бакалавриата
Направление подготовки	38.03.01 Экономика
Профиль	«Банковское дело»
Количество разделов дисциплины	3
Часть образовательной программы	Б1.В.25
Формы текущего контроля	Индивидуальный / фронтальный устный / письменный опрос (собеседование); доклад / сообщение; реферат; тестовые задания; кейс-задачи
<i>Показатели</i>	Очно-заочная форма обучения
Количество зачетных единиц (кредитов)	4
Семестр	6
Общая трудоемкость (академ. часов)	144
Аудиторная контактная работа:	42
Лекционные занятия	20
Семинарские занятия	20
Консультация	2
Самостоятельная работа	75
Контроль	27
<i>Форма промежуточной аттестации</i>	Экзамен

1.2. Перечень компетенций с указанием этапов формирования в процессе освоения образовательной программы.

Таблица 2

Перечень компетенций и их элементов

Компетенция	Индикатор компетенции и его формулировка	Элементы индикатора компетенции	Индекс элемента
ПКс-1: Исследует финансовый рынок и демонстрирует знание базовых банковских, страховых и инвестиционных продуктов и услуг (в том числе действующих правил и условий тарифной политики и действующих форм документации)	ПКс-1.6: Демонстрирует знание особенностей функционирования рынка ценных бумаг и инструментов инвестиционной деятельности	Знать:	
		1. основные понятия рынка ценных бумаг, виды финансовых инструментов и принципы их функционирования	ПКс-1.6 З-1
		2. механизмы ценообразования, факторы, влияющие на стоимость активов, и основные стратегии инвестирования	ПКс-1.6 З-2
		3. принципы регулирования рынка, сложные методы анализа инвестиций и способы управления портфелем	ПКс-1.6 З-3
		Уметь:	
		1. определять виды ценных бумаг, анализировать их характеристики и понимать основные финансовые показатели	ПКс-1.6 У-1
		2. применять методы инвестиционного анализа, оценивать риски и выбирать оптимальные стратегии для управления активами	ПКс-1.6 У-2
		3. прогнозировать динамику рынка, разрабатывать инвестиционные стратегии и применять их на практике	ПКс-1.6 У-3
		Владеть:	
		1. навыками работы с инвестиционной документацией, понимать условия тарифной политики и правила оформления сделок	ПКс-1.6 В-1
2. инструментами анализа рынка, методами оценки инвестиционной привлекательности активов и стратегиями управления рисками	ПКс-1.6 В-2		
3. практическими навыками управления инвестиционным портфелем, использования сложных финансовых инструментов и принятия стратегических инвестиционных решений	ПКс-1.6 В-3		

Таблица 3

Этапы формирования компетенций в процессе освоения основной образовательной программы

№ п/п	Контролируемые разделы (темы) дисциплины (модуля)	Номер семестра	Код индикатора компетенции	Наименование оценочного средства*
РАЗДЕЛ 1. ОСНОВЫ ИНВЕСТИРОВАНИЯ				
1.	Тема 1.1. Понятие инвестиций и их роль в экономике	6	ПКс-1.6	Индивидуальный / фронтальный устный / письменный опрос (собеседование), доклад / сообщение, кейс-задачи
2.	Тема 1.2. Оценка инвестиционной привлекательности активов	6	ПКс-1.6	Индивидуальный / фронтальный устный / письменный опрос (собеседование), доклад / сообщение; кейс-задачи, контроль знаний по разделу
РАЗДЕЛ 2. РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ И ЕГО УЧАСТНИКИ.				
3.	Тема 2.1. Структура и функции рынка ценных бумаг	6	ПКс-1.6	Индивидуальный / фронтальный устный / письменный опрос (собеседование), доклад / сообщение, кейс-задачи
4.	Тема 2.2. Инструменты рынка ценных бумаг	6	ПКс-1.6	Индивидуальный / фронтальный устный / письменный опрос (собеседование), доклад / сообщение, кейс-задачи
5.	Тема 2.3. Государственное регулирование рынка ценных бумаг	6	ПКс-1.6	Индивидуальный / фронтальный устный / письменный опрос (собеседование), доклад / сообщение, кейс-задачи, контроль знаний по разделу
РАЗДЕЛ 3. ИНВЕСТИЦИОННЫЕ СТРАТЕГИИ И АНАЛИЗ				
6.	Тема 3.1. Фундаментальный и технический анализ	6	ПКс-1.6	Индивидуальный / фронтальный устный / письменный опрос (собеседование), доклад / сообщение, кейс-задачи
7.	Тема 3.2.	6	ПКс-1.6	Индивидуальный / фронтальный устный / письменный опрос

	Основные стратегии инвестирования и принципы управления портфелем			(собеседование), доклад / сообщение, кейс-задачи, контроль знаний по разделу
8.	Тема 3.3. Современные тенденции и инновации в инвестиционной деятельности	6	ПКс-1.6	Индивидуальный / фронтальный устный / письменный опрос (собеседование), доклад / сообщение, кейс-задачи, контроль знаний по разделу
РАЗДЕЛ 4. ПРАКТИКА РАБОТЫ С ИНВЕСТИЦИЯМИ				
9.	Тема 4.1. Практические аспекты работы на рынке ценных бумаг	6	ПКс-1.6	Индивидуальный / фронтальный устный / письменный опрос (собеседование), доклад / сообщение, кейс-задачи
10.	Тема 4.2. Этические аспекты инвестирования и социальная ответственность инвесторов	6	ПКс-1.6	Индивидуальный / фронтальный устный / письменный опрос (собеседование), доклад / сообщение, кейс-задачи, контроль знаний по разделу

РАЗДЕЛ 2. ТЕКУЩИЙ КОНТРОЛЬ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ) «ИНВЕСТИЦИИ И РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ»

Текущий контроль знаний используется для оперативного и регулярного управления учебной деятельностью (в том числе самостоятельной работой) обучающихся.

В условиях балльно-рейтинговой системы контроля результаты текущего оценивания обучающегося используются как показатель его текущего рейтинга. Текущий контроль успеваемости осуществляется в течение семестра, в ходе повседневной учебной работы по индивидуальной инициативе преподавателя. Данный вид контроля стимулирует у обучающегося стремление к систематической самостоятельной работе по изучению дисциплины (модуля).

Таблица 2.1.

Распределение баллов по видам учебной деятельности
(балльно-рейтинговая система)

Наименование Раздела/Темы	Вид задания							
	ЛЗ	СЗ		Всего за тему	ТЗ КЗР	КЗ	Р (СР)	НС (ИЗ)
		УО	Д/С					
Р.1.Т.1.1	1	2	3	6	3	3	5	5
Р.1.Т.1.2	1	2	3	6				

Р.2.Т.2.1	1	2	3	6	4	4		
Р.2.Т.2.2	1	2	3	6				
Р.2.Т.2.3	1	2	3	6				
Р.3.Т.3.1	1	2	3	6	4	4		
Р.3.Т.3.2	1	2	3	6				
Р.3.Т.3.3	1	2	3	6				
Р.4.Т.4.1	1	2	3	6	4	4		
Р.4.Т.4.2	1	2	3	6				
Итого: 1006	10	20	30	60	15	15		

ЛЗ – лекционное занятие;

УО – индивидуальный / фронтальный устный / письменный опрос (собеседование);

Д/С – доклад / сообщение

КЗ – кейс-задача

СЗ – семинарское занятие;

КЗР – контроль знаний по Разделу;

ТЗ – тестовые задания;

Р – реферат;

СР – самостоятельная работа обучающегося;

ИЗ – индивидуальное задание;

НС – научная составляющая (написание научной статьи).

2.1. Рекомендации по оцениванию устных ответов обучающихся

С целью контроля усвоения пройденного материала и определения уровня подготовленности обучающихся к изучению новой темы в начале каждого семинарского/практического занятия преподавателем проводится индивидуальный или фронтальный устный опрос по выполненным заданиям предыдущей темы.

Критерии оценки.

Оценка «отлично» ставится, если обучающийся:

- 1) полно и аргументировано отвечает по содержанию вопроса;
- 2) обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры;
- 3) излагает материал последовательно и правильно, с соблюдением исторической и хронологической последовательности;

Оценка «хорошо» – ставится, если обучающийся дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для оценки «отлично», но допускает одна-две ошибки, которые сам же исправляет.

Оценка «удовлетворительно» – ставится, если обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений данного задания, но:

- 1) излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил;
- 2) не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры;
- 3) излагает материал непоследовательно и допускает ошибки.

ВОПРОСЫ ДЛЯ САМОПОДГОТОВКИ ОБУЧАЮЩИХСЯ

<i>Контролируемые разделы (темы) дисциплины (модуля)</i>	<i>Вопросы для подготовки к индивидуальному / фронтальному устному / письменному опросу по темам дисциплины (модуля)</i>
РАЗДЕЛ 1. ОСНОВЫ ИНВЕСТИРОВАНИЯ	
Тема 1.1. Понятие инвестиций и их роль в экономике	<ol style="list-style-type: none"> 1. Что такое инвестиции? 2. Какие основные виды инвестиций вы знаете? 3. В чем заключается роль инвестиций в экономическом развитии страны? 4. Как инвестиции влияют на уровень занятости и производство? 5. В чем разница между прямыми и портфельными инвестициями? 6. Какие факторы влияют на решение инвестора вложить средства в тот или иной проект? 7. Как инвестиции связаны с банковской деятельностью? 8. Почему инвестиции считаются важным инструментом для повышения конкурентоспособности предприятий? 9. Какие риски могут сопровождать инвестиционные проекты? 10. Как государство стимулирует инвестиции в экономику?
Тема 1.2. Оценка инвестиционной привлекательности активов	<ol style="list-style-type: none"> 1. Что понимается под инвестиционной привлекательностью актива? 2. Какие основные критерии используются для оценки инвестиционной привлекательности? 3. В чем заключается разница между ликвидностью и доходностью актива? 4. Как финансовые показатели компании влияют на инвестиционную привлекательность ее активов? 5. Что такое риск инвестиций и как он учитывается при оценке активов? 6. Какие методы оценки инвестиционной привлекательности вам известны? (например, дисконтированный денежный поток, мультипликаторы) 7. Как макроэкономические факторы влияют на привлекательность инвестиционных активов? 8. Почему диверсификация важна при формировании инвестиционного портфеля? 9. Как оценить влияние рыночной конъюнктуры на стоимость актива? 10. Какие особенности оценки инвестиционной привлекательности есть у недвижимого имущества по сравнению с финансовыми инструментами?
РАЗДЕЛ 2. РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ И ЕГО УЧАСТНИКИ.	
Тема 2.1. Структура и функции рынка ценных бумаг	<ol style="list-style-type: none"> 1. Что такое рынок ценных бумаг и какова его основная роль в экономике? 2. Какие основные сегменты включает в себя рынок ценных бумаг? 3. В чем разница между первичным и вторичным рынком ценных бумаг? 4. Какие виды ценных бумаг вы знаете? Приведите примеры. 5. Какую функцию выполняет эмитент на рынке ценных бумаг? 6. Что такое биржа ценных бумаг и какова ее роль?

	<ol style="list-style-type: none"> 7. Какие участники рынка ценных бумаг существуют и каковы их функции? 8. Как рынок ценных бумаг способствует привлечению инвестиций? 9. В чем заключается роль регуляторов на рынке ценных бумаг? 10. Какие риски связаны с инвестированием в ценные бумаги?
<p>Тема 2.2. Инструменты рынка ценных бумаг</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Что понимается под инструментами рынка ценных бумаг? 2. Какие основные виды ценных бумаг существуют? 3. В чем отличие акций от облигаций? 4. Что такое производные финансовые инструменты и какие примеры вы можете привести? 5. Каковы особенности и риски инвестирования в акции? 6. Как работает облигация и какие виды облигаций существуют? 7. Что такое паевые инвестиционные фонды и как они связаны с рынком ценных бумаг? 8. Какие функции выполняют депозитарные расписки? 9. Как инструменты рынка ценных бумаг используются для привлечения капитала? 10. Какие факторы влияют на выбор конкретного инструмента для инвестирования?
<p>Тема 2.3. Государственное регулирование рынка ценных бумаг</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Какова роль государства в регулировании рынка ценных бумаг? 2. Какие основные задачи государственного регулирования рынка ценных бумаг? 3. Какие органы государственного управления отвечают за регулирование рынка ценных бумаг в вашей стране? 4. Что такое законодательство о рынке ценных бумаг и какие ключевые нормативные акты существуют? 5. Как государство защищает права инвесторов на рынке ценных бумаг? 6. В чем заключается контроль за эмитентами ценных бумаг? 7. Какие меры принимаются для предотвращения мошенничества и манипуляций на рынке ценных бумаг? 8. Как регулируются биржи и торговые площадки ценных бумаг? 9. Что такое раскрытие информации эмитентами и почему это важно? 10. Как государственное регулирование способствует стабильности и развитию рынка ценных бумаг?
<p>РАЗДЕЛ 3. ИНВЕСТИЦИОННЫЕ СТРАТЕГИИ И АНАЛИЗ</p>	
<p>Тема 3.1. Фундаментальный и технический анализ</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Что такое фундаментальный анализ и какова его основная цель? 2. Какие основные показатели и факторы учитываются при проведении фундаментального анализа? 3. Что такое технический анализ и на каких принципах он основан? 4. Какие основные инструменты и методы используются в техническом анализе? 5. В чем основные отличия между фундаментальным и техническим анализом?

	<p>6. Как фундаментальный анализ помогает инвесторам принимать решения?</p> <p>7. Как технический анализ используется для прогнозирования цен на ценные бумаги?</p> <p>8. Какие преимущества и недостатки имеют оба вида анализа?</p> <p>9. В каких ситуациях рекомендуется применять фундаментальный анализ, а в каких — технический?</p> <p>10. Можно ли использовать фундаментальный и технический анализ совместно, и как это влияет на качество инвестиционных решений?</p>
<p>Тема 3.2. Основные стратегии инвестирования и принципы управления портфелем</p>	<p>1. Что такое инвестиционная стратегия и почему она важна?</p> <p>2. Какие основные типы инвестиционных стратегий существуют?</p> <p>3. В чем суть стратегии пассивного инвестирования?</p> <p>4. Что представляет собой стратегия активного инвестирования?</p> <p>5. Какие преимущества и риски связаны с долгосрочным инвестированием?</p> <p>6. Что такое диверсификация и как она влияет на управление портфелем?</p> <p>7. Какие принципы формирования инвестиционного портфеля считаются ключевыми?</p> <p>8. Что такое ребалансировка портфеля и зачем она нужна?</p> <p>9. Как учитывать уровень риска при управлении инвестиционным портфелем?</p> <p>10. Какие факторы влияют на выбор стратегии инвестирования и состав портфеля?</p>
<p>Тема 3.3. Современные тенденции и инновации в инвестиционной деятельности</p>	<p>1. Какие современные тенденции наблюдаются в инвестиционной деятельности?</p> <p>2. Как цифровизация влияет на инвестиционные процессы?</p> <p>3. Что такое финтех и какую роль он играет в инвестициях?</p> <p>4. Какие инновационные финансовые инструменты появились в последние годы?</p> <p>5. Как технологии блокчейн и криптовалюты влияют на рынок инвестиций?</p> <p>6. Что такое ESG-инвестирование и почему оно становится популярным?</p> <p>7. Как искусственный интеллект и машинное обучение используются в инвестициях?</p> <p>8. Какие преимущества и риски связаны с использованием робо-эдвайзеров?</p> <p>9. Как меняется роль традиционных финансовых посредников в эпоху инноваций?</p> <p>10. Какие перспективы развития инвестиционной деятельности связаны с новыми технологиями?</p>
<p>РАЗДЕЛ 4. ПРАКТИКА РАБОТЫ С ИНВЕСТИЦИЯМИ</p>	
<p>Тема 4.1. Практические аспекты работы на рынке ценных бумаг</p>	<p>1. Какие основные участники рынка ценных бумаг и их функции?</p> <p>2. Какие виды ценных бумаг существуют и как они классифицируются?</p>

	<p>3. Как осуществляется процесс эмиссии ценных бумаг?</p> <p>4. Что такое биржа ценных бумаг и какова её роль?</p> <p>5. Какие существуют способы приобретения и продажи ценных бумаг?</p> <p>6. Как происходит оценка стоимости ценных бумаг?</p> <p>7. Какие риски связаны с инвестициями в ценные бумаги?</p> <p>8. Что такое брокерские и депозитарные услуги?</p> <p>9. Как осуществляется клиринг и расчет по сделкам с ценными бумагами?</p> <p>10. Какие нормативные акты регулируют работу на рынке ценных бумаг?</p>
<p>Тема 4.2. Этические аспекты инвестирования и социальная ответственность инвесторов</p>	<p>1. Что понимается под этическим инвестированием?</p> <p>2. Какие принципы лежат в основе социальной ответственности инвесторов?</p> <p>3. Каковы основные критерии ESG (экологические, социальные и управленческие) инвестиций?</p> <p>4. В чем заключается разница между традиционным и этическим инвестированием?</p> <p>5. Какие преимущества и вызовы связаны с внедрением этических стандартов в инвестиционную деятельность?</p> <p>6. Как социально ответственные инвестиции влияют на репутацию компаний и инвесторов?</p> <p>7. Какие инструменты используются для оценки социальной ответственности компаний?</p> <p>8. Как инвесторы могут влиять на корпоративную социальную ответственность через свои инвестиции?</p> <p>9. Какие примеры успешных этических инвестиционных стратегий существуют на рынке?</p> <p>10. Как регулируются вопросы этического инвестирования и социальной ответственности на международном уровне?</p>

2.2 Рекомендации по оцениванию результатов тестовых заданий обучающихся

В завершении изучения каждого раздела дисциплины (модуля) может проводиться тестирование (контроль знаний по разделу, рубежный контроль).

Критерии оценивания. Уровень выполнения текущих тестовых заданий оценивается в баллах. Максимальное количество баллов по тестовым заданиям определяется преподавателям и представлено в таблице 2.1.

Тестовые задания представлены в виде оценочных средств и в полном объеме представлены в банке тестовых заданий в электронном виде. В фонде оценочных средств представлены типовые тестовые задания, разработанные для изучения дисциплины «Налоги и налогообложение».

ТИПОВЫЕ ТЕСТОВЫЕ ЗАДАНИЯ ДЛЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ ЗНАНИЙ РАЗДЕЛОВ ДИСЦИПЛИНЫ

РАЗДЕЛ 1. ОСНОВЫ ИНВЕСТИРОВАНИЯ

1. Что такое инвестиции?

- а) процесс создания новых технологий;
- б) вложение капитала с целью получения дохода;
- в) процесс производства товаров;
- г) финансовая помощь государству.

2. Какова основная роль инвестиций в экономике?

- а) снижение налогов;
- б) увеличение потребления;
- в) стимулирование экономического роста;
- г) сокращение государственного долга.

3. Что означает термин «инвестиционная привлекательность»?

- а) уровень доходности актива;
- б) способность актива привлекать инвесторов;
- в) риск, связанный с активом;
- г) срок окупаемости актива.

4. Что означает термин «портфельные инвестиции»?

- а) вложение средств в недвижимость;
- б) вложение средств в акции и облигации;
- в) вложение средств в производство;
- г) вложение средств в банковские депозиты.

5. Какой из следующих факторов является риском для инвестиций?

- а) экономический кризис;
- б) рост доходности;
- в) увеличение спроса;
- г) снижение налогов.

6. Какой из следующих факторов наиболее точно характеризует инвестиции как экономическую категорию?

- а) использование заемных средств для покрытия расходов;
- б) вложение капитала в активы с целью получения дохода или прироста стоимости;
- в) финансирование государственных программ;
- г) распределение прибыли между акционерами.

7. Каким образом инвестиции способствуют долгосрочному экономическому росту?

- а) увеличивают потребление товаров и услуг;
- б) снижают уровень безработицы за счёт создания новых рабочих мест;
- в) повышают производственные мощности и внедрение инноваций;
- г) уменьшают государственный долг.

8. Какой из перечисленных видов инвестиций предполагает наибольший уровень контроля над объектом вложений?

- а) портфельные инвестиции;
- б) прямые инвестиции;
- в) краткосрочные инвестиции;
- г) инвестиции в недвижимость.

9. Какой из следующих факторов наиболее негативно влияет на инвестиционную привлекательность страны?

- а) высокий уровень инфляции;
- б) низкий уровень налогов;
- в) стабильная политическая ситуация;
- г) рост доходов населения.

10. Какой из перечисленных факторов наиболее важен при оценке инвестиционной привлекательности компании?

- а) уровень конкуренции на рынке;
- б) финансовая устойчивость компании;
- в) количество сотрудников компании;
- г) географическое расположение компании.

11. Какой из следующих видов инвестиций предполагает наибольшую диверсификацию рисков?

- а) прямые инвестиции;
- б) портфельные инвестиции;
- в) инвестиции в стартапы;
- г) инвестиции в недвижимость.

12. Какой из следующих факторов наиболее точно характеризует понятие «инвестиционный риск»?

- а) вероятность получения прибыли выше ожидаемой;
- б) возможность потери части или всего вложенного капитала;
- в) уровень доходности актива;
- г) срок окупаемости инвестиций.

13. Какой из перечисленных факторов может повысить инвестиционную привлекательность региона?

- а) высокий уровень коррупции;
- б) развитая инфраструктура и доступ к ресурсам;
- в) нестабильная политическая ситуация;
- г) высокий уровень налогов.

14. Какой из следующих подходов наиболее эффективен для минимизации инвестиционных рисков?

- а) увеличение объёма инвестиций в один актив;

- б) диверсификация инвестиционного портфеля;
- в) инвестирование только в краткосрочные активы;
- г) полное избегание рискованных активов.

15. Какой из следующих факторов наиболее важен для долгосрочных инвестиций?

- а) высокая ликвидность актива;
- б) потенциал роста стоимости актива;
- в) низкий уровень инфляции;
- г) краткосрочная доходность.

16. Какой из следующих показателей наиболее точно отражает эффективность инвестиций?

- а) чистая приведённая стоимость (NPV);
- б) уровень инфляции;
- в) валовый внутренний продукт (ВВП);
- г) коэффициент ликвидности.

17. Какой из следующих методов анализа наиболее подходит для оценки долгосрочной инвестиционной привлекательности проекта?

- а) анализ денежного потока (DCF);
- б) сравнение налоговых ставок;
- в) оценка уровня инфляции;
- г) анализ потребительского спроса.

18. Какой из следующих факторов наиболее точно определяет срок окупаемости инвестиций?

- а) уровень доходности актива;
- б) объём первоначальных вложений;
- в) чистый денежный поток от проекта;
- г) уровень инфляции.

19. Какой из следующих факторов делает актив менее привлекательным для долгосрочных инвесторов?

- а) высокая доходность;
- б) высокий уровень риска;
- в) низкая стоимость актива;
- г) стабильность доходов.

20. Какой из следующих факторов наиболее точно характеризует ликвидность актива?

- а) способность актива приносить доход;
- б) возможность быстрого преобразования актива в денежные средства;
- в) уровень риска, связанный с активом;
- г) срок действия актива.

21. Что такое диверсификация инвестиционного портфеля?

- а) увеличение объема инвестиций;
- б) распределение средств между различными активами;
- в) снижение доходности портфеля;
- г) увеличение риска инвестиций.

22. Какой из факторов повышает инвестиционную привлекательность страны?

- а) высокий уровень коррупции;
- б) стабильная экономическая политика;
- в) низкий уровень доходов населения;
- г) высокая инфляция.

23. Какой показатель используется для оценки доходности инвестиций?

- а) валовый внутренний продукт (ВВП);
- б) рентабельность инвестиций (ROI);
- в) уровень инфляции;
- г) коэффициент ликвидности.

24. Какой метод используется для оценки инвестиционной привлекательности?

- а) анализ денежного потока;
- б) оценка уровня инфляции;
- в) сравнение налоговых ставок.
- г) изучение потребительского спроса.

25. Что такое срок окупаемости инвестиций?

- а) время, необходимое для возврата вложенных средств;
- б) период, в течение которого актив приносит доход;
- в) срок действия инвестиционного договора;
- г) время, необходимое для продажи актива.

26. Какая характеристика делает актив менее привлекательным?

- а) Высокая доходность;
- б) Высокий уровень риска;
- в) Низкая стоимость;
- г) Стабильность доходов.

27. Что означает термин «ликвидность актива»?

- а) Способность актива приносить доход;
- б) Способность актива быть быстро проданным;
- в) Уровень риска, связанный с активом;
- г) Срок действия актива.

РАЗДЕЛ 2. РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ И ЕГО УЧАСТНИКИ.

1. Что из перечисленного относится к основным функциям рынка ценных бумаг?

- а) снижение налогов;
- б) мобилизация капитала;
- в) увеличение государственного долга;
- г) стимулирование потребления.

2. Какие участники рынка ценных бумаг выполняют функцию посредников?

- а) эмитенты;
- б) инвесторы;
- в) брокеры и дилеры;
- г) регуляторы.

3. Что из перечисленного относится к структуре рынка ценных бумаг?

- а) первичный и вторичный рынок;
- б) финансовая политика государства;
- в) уровень инфляции;
- г) система налогообложения.

4. Какая из функций рынка ценных бумаг обеспечивает перераспределение финансовых ресурсов?

- а) инвестиционная;
- б) распределительная;
- в) регулирующая;
- г) социальная.

5. Что из перечисленного является ключевым элементом инфраструктуры рынка ценных бумаг?

- а) банковская система;
- б) фондовые биржи;
- в) система налогообложения;
- г) государственные программы.

6. Какой из следующих инструментов относится к долговым ценным бумагам?

- а) акции;
- б) облигации;
- в) депозитные сертификаты;
- г) векселя.

7. Что из перечисленного относится к инструментам рынка ценных бумаг?

- а) акции и облигации;
- б) валютные резервы;
- в) государственные субсидии;
- г) налоговые льготы.

8. Какая из следующих характеристик относится к акциям?

- а) фиксированный доход;
- б) право на участие в управлении компанией;
- в) обязательство вернуть номинальную стоимость;
- г) гарантированный процентный доход.

9. Что из перечисленного является функцией государственного регулирования рынка ценных бумаг?

- а) Установление налоговых ставок;
- б) Защита прав инвесторов;
- в) Управление денежной массой;
- г) Контроль за уровнем инфляции.

10. Какой орган в большинстве стран отвечает за регулирование рынка ценных бумаг?

- а) Центральный банк;
- б) министерство финансов;
- в) комиссия по ценным бумагам;
- г) фондовая биржа.

11. Что из перечисленного относится к функциям фондовой биржи?

- а) эмиссия денег;
- б) организация торговли ценными бумагами;
- в) установление налоговых ставок;
- г) контроль за инфляцией.

12. Какая из следующих мер относится к государственному регулированию рынка ценных бумаг?

- а) установление минимальной заработной платы;
- б) лицензирование профессиональных участников рынка;
- в) субсидирование сельского хозяйства;
- г) контроль за уровнем безработицы.

13. Что из перечисленного является целью государственного регулирования рынка ценных бумаг?

- а) увеличение государственного долга;
- б) обеспечение прозрачности и защиты инвесторов;
- в) снижение доходности ценных бумаг;
- г) увеличение налоговых поступлений.

14. Какая из следующих характеристик относится к облигациям?

- а) право на участие в управлении компанией;
- б) фиксированный доход;
- в) дивиденды;
- г) переменная доходность.

15. Какой из перечисленных факторов может повысить доверие инвесторов к рынку ценных бумаг?

- а) высокий уровень коррупции;
- б) прозрачное законодательство;
- в) нестабильная политическая ситуация;
- г) высокая инфляция.

РАЗДЕЛ 3. ИНВЕСТИЦИОННЫЕ СТРАТЕГИИ И АНАЛИЗ

1. Что из перечисленного является основным инструментом фундаментального анализа?

- а) графики цен;
- б) финансовая отчетность компании;
- в) индикаторы объема;
- г) скользящие средние.

2. Какой из следующих методов используется в техническом анализе?

- а) анализ денежного потока;
- б) оценка коэффициента P/E;
- в) построение графиков и трендов;
- г) анализ дивидендной доходности.

3. Что из перечисленного относится к фундаментальному анализу?

- а) изучение исторических данных цен;
- б) анализ макроэкономических факторов;
- в) использование технических индикаторов;
- г) построение свечных графиков.

4. Какой из следующих индикаторов чаще всего используется в техническом анализе?

- а) коэффициент текущей ликвидности;
- б) скользящие средние;
- в) дивидендная доходность;
- г) чистая прибыль компании.

5. Что из перечисленного является целью фундаментального анализа?

- а) определение исторических трендов цен;
- б) оценка внутренней стоимости актива;
- в) построение графиков цен;

г) анализ объемов торгов.

6. Какой из следующих подходов относится к техническому анализу?

- а) оценка финансовых отчетов;
- б) анализ рыночных трендов;
- в) изучение экономических показателей;
- г) оценка конкурентных преимуществ компании.

7. Что из перечисленного является примером стратегии инвестирования?

- а) покупка акций с низким коэффициентом P/E;
- б) построение графиков цен;
- в) анализ объемов торгов;
- г) использование скользящих средних.

8. Какой из следующих принципов относится к управлению портфелем?

- а) концентрация активов в одной отрасли;
- б) диверсификация активов;
- в) игнорирование рыночных рисков;
- г) инвестирование только в краткосрочные активы.

9. Что из перечисленного является целью управления портфелем?

- а) максимизация рисков;
- б) минимизация доходности;
- в) оптимизация соотношения риска и доходности;
- г) увеличение количества активов.

10. Какой из следующих факторов учитывается при фундаментальном анализе?

- а) уровень поддержки и сопротивления;
- б) финансовые показатели компании;
- в) индикаторы объема;
- г) графики свечей.

11. Что из перечисленного является примером технического индикатора?

- а) коэффициент рентабельности;
- б) индекс относительной силы (RSI);
- в) чистая прибыль компании;
- г) дивидендная доходность.

12. Какой из следующих подходов относится к стратегии «покупай и держи»?

- а) частая покупка и продажа активов;

- б) долгосрочное владение активами;
- в) использование краткосрочных трендов;
- г) инвестирование только в облигации.

13. Что из перечисленного является преимуществом диверсификации портфеля?

- а) увеличение рисков;
- б) снижение общей волатильности портфеля;
- в) концентрация активов в одной отрасли;
- г) увеличение зависимости от одного актива.

14. Какой из следующих факторов чаще всего используется в техническом анализе для прогнозирования цен?

- а) финансовая отчетность;
- б) исторические данные цен;
- в) экономические показатели;
- г) дивидендная политика.

15. Что из перечисленного является ключевым принципом управления портфелем?

- а) игнорирование рыночных условий;
- б) регулярный пересмотр состава портфеля;
- в) инвестирование только в акции;
- г) увеличение доли высокорискованных активов.

16. Что из перечисленного является примером инновации в инвестиционной деятельности?

- а) традиционные банковские вклады;
- б) краудфандинг;
- в) покупка недвижимости;
- г) инвестирование в золото.

17. Какой из следующих инструментов относится к современным тенденциям в инвестициях?

- а) акции крупных корпораций;
- б) криптовалюты;
- в) облигации государственного займа;
- г) депозитные сертификаты.

18. Что из перечисленного является преимуществом использования робо-адвайзеров?

- а) высокая стоимость услуг;
- б) автоматизация инвестиционного процесса;
- в) ограниченные возможности анализа;
- г) отсутствие персонализированного подхода.

19. Какой из следующих подходов относится к устойчивому инвестированию?

- а) инвестирование в компании с высоким уровнем выбросов CO_2 ;
- б) инвестирование в экологически чистые технологии;
- в) игнорирование социальных факторов;
- г) концентрация активов в одной отрасли.

20. Что из перечисленного является примером использования искусственного интеллекта в инвестиционной деятельности?

- а) анализ финансовой отчетности вручную;
- б) прогнозирование рыночных трендов с помощью алгоритмов;
- в) покупка акций на основе интуиции;
- г) установление фиксированных ставок доходности.

21. Какой из следующих факторов способствует развитию краудфандинга?

- а) высокие комиссии за транзакции;
- б) доступность онлайн-платформ;
- в) ограниченный доступ к информации;
- г) низкий уровень доверия инвесторов.

22. Что из перечисленного относится к преимуществам ESG-инвестирования?

- а) игнорирование экологических факторов;
- б) учет социальных и экологических аспектов;
- в) снижение прозрачности инвестиций;
- г) увеличение рисков.

23. Какой из следующих инструментов относится к финтех-инновациям?

- а) традиционные банковские счета;
- б) платформы для автоматизированного трейдинга;
- в) покупка облигаций вручную;
- г) инвестирование в недвижимость.

24. Что из перечисленного является примером использования блокчейн-технологий в инвестициях?

- а) традиционные банковские переводы;
- б) смарт-контракты;
- в) покупка акций через брокера;
- г) инвестирование в государственные облигации.

25. Какой из следующих факторов способствует популярности криптовалют?

- а) высокая волатильность;
- б) децентрализация и прозрачность;
- в) ограниченная доступность;
- г) отсутствие технологий безопасности.

26. Что из перечисленного является примером устойчивого инвестирования?

- а) инвестирование в компании, игнорирующие экологические нормы;
- б) финансирование проектов возобновляемой энергии;
- в) покупка акций нефтяных компаний;
- г) инвестирование в компании с высоким уровнем выбросов CO₂.

27. Какой из следующих подходов относится к социально ответственному инвестированию?

- а) игнорирование социальных факторов;
- б) учет влияния компании на общество;
- в) инвестирование только в высокодоходные активы;
- г) концентрация активов в одной отрасли.

28. Что из перечисленного является примером использования больших данных в инвестиционной деятельности?

- а) анализ финансовой отчетности вручную;
- б) прогнозирование рыночных трендов на основе данных;
- в) покупка акций на основе интуиции;
- г) установление фиксированных ставок доходности.

29. Какой из следующих факторов способствует развитию финтех-инноваций?

- а) высокие комиссии за транзакции;
- б) доступность технологий и платформ;
- в) ограниченный доступ к информации;
- г) низкий уровень доверия инвесторов.

30. Что из перечисленного является примером использования робо-адвайзеров?

- а) ручное управление портфелем;
- б) автоматизированное распределение активов;
- в) игнорирование рыночных трендов;
- г) установление фиксированных ставок доходности.

РАЗДЕЛ 4. ПРАКТИКА РАБОТЫ С ИНВЕСТИЦИЯМИ

1. Что из перечисленного НЕ является видом ценных бумаг?

- а) акции;
- б) облигации;

- в) депозитные сертификаты;
- г) валютный счет.

2. Как называется организация, обеспечивающая проведение сделок на рынке ценных бумаг?

- а) банк;
- б) биржа;
- в) страховая компания;
- г) инвестиционный фонд.

3. Что такое дивиденды?

- а) процент, выплачиваемый по облигациям;
- б) часть прибыли компании, распределяемая среди акционеров;
- в) комиссия брокера за сделку;
- г) рыночная цена акции.

4. Какой из перечисленных факторов влияет на цену акции?

- а) финансовые результаты компании;
- б) политическая нестабильность;
- в) общая экономическая ситуация;
- г) все перечисленное.

5. Что означает термин «ликвидность ценной бумаги»?

- а) способность быстро продать бумагу без значительного снижения цены;
- б) размер номинальной стоимости бумаги;
- в) срок обращения бумаги на рынке;
- г) уровень дивидендных выплат.

6. Что означает термин «социально ответственные инвестиции» (SRI)?

- а) инвестиции только в государственные облигации;
- б) инвестиции с учетом экологических, социальных и управленческих критериев;
- в) инвестиции с максимальной доходностью;
- г) инвестиции в иностранные компании.

7. Какой из перечисленных принципов относится к этическому инвестированию?

- а) максимизация прибыли любой ценой;
- б) игнорирование прав человека в компаниях;
- в) учет последствий инвестиций для общества и окружающей среды;
- г) инвестиции только в высокорисковые проекты.

8. Что включает в себя понятие «корпоративная социальная ответственность» (КСО)?

- а) выплата дивидендов акционерам;
- б) добровольные инициативы компаний по улучшению социальных и экологических условий;
- в) увеличение рыночной капитализации;
- г) сокращение затрат на производство.

9. Почему инвесторы могут отказаться от инвестиций в компанию с высоким уровнем загрязнения окружающей среды?

- а) из-за низкой доходности;
- б) из-за этических соображений и риска репутационных потерь;
- в) потому что такие компании не выпускают акции;
- г) из-за отсутствия дивидендов.

10. Какой из перечисленных инструментов помогает инвесторам оценить социальную ответственность компаний?

- а) анализ финансовой отчетности;
- б) ESG-рейтинги (Environmental, Social, Governance);
- в) кредитные рейтинги;
- г) технический анализ акций;

11. Какая роль брокера на рынке ценных бумаг?

- а) выдача кредитов инвесторам;
- б) посредничество в покупке и продаже ценных бумаг;
- в) управление государственными финансами;
- г) выпуск новых ценных бумаг.

12. Что такое первичный рынок ценных бумаг?

- а) рынок, где ценные бумаги обращаются после выпуска;
- б) рынок, где ценные бумаги продаются впервые эмитентом;
- в) рынок валютных операций;
- г) рынок государственных облигаций только.

13. Какой документ подтверждает право собственности на акцию?

- а) договор купли-продажи;
- б) свидетельство о регистрации;
- в) ценная бумага – акция;
- г) выписка из банка.

14. Что означает термин «эмиссия ценных бумаг»?

- а) выпуск новых ценных бумаг на рынок;
- б) покупка ценных бумаг на бирже;
- в) продажа облигаций инвесторам;
- г) списание ценных бумаг.

15. Какой из перечисленных факторов НЕ влияет на ликвидность ценной бумаги?

- а) объем торгов;
- б) репутация эмитента;
- в) срок обращения бумаги;
- г) размер дивиденда.

16. Что такое «зеленое инвестирование»?

- а) инвестиции в сельское хозяйство;
- б) инвестиции в проекты, способствующие охране окружающей среды;
- в) инвестиции в иностранную валюту;
- г) инвестиции в государственные облигации.

17. Какую роль играет прозрачность компании в социально ответственном инвестировании?

- а) позволяет инвесторам принимать информированные решения;
- б) не имеет значения для инвесторов;
- в) уменьшает стоимость акций;
- г) увеличивает налоговую нагрузку.

18. Какое из утверждений соответствует принципам этического инвестирования?

- а) инвестирование в компании с нарушениями прав человека допустимо при высокой доходности;
- б) инвесторы должны учитывать влияние компаний на общество и окружающую среду;
- в) инвестиции должны быть исключительно краткосрочными;
- г) этические аспекты не влияют на инвестиционные решения.

20. Что такое ESG-стандарты?

- а) международные стандарты бухгалтерского учета;
- б) критерии оценки экологических, социальных и управленческих аспектов деятельности компаний;
- в) правила торговли на фондовой бирже;
- г) методика расчета дивидендов.

2.3 Рекомендации по оцениванию результатов кейс-задачи

Максимальное количество баллов	Критерии
Отлично	Кейс решен правильно, дано развернутое пояснение и обоснование сделанного заключения. Обучающийся демонстрирует методологические и теоретические знания, свободно владеет научной терминологией. При разборе предложенной ситуации проявляет творческие способности, знание дополнительной литературы. Демонстрирует хорошие

	аналитические способности, способен при обосновании своего мнения свободно проводить аналогии между темами изучаемой дисциплины и смежных дисциплин.
Хорошо	Кейс решен правильно, дано пояснение и обоснование сделанного заключения. Обучающийся демонстрирует методологические и теоретические знания, свободно владеет научной терминологией. Демонстрирует хорошие аналитические способности, однако допускает некоторые неточности при оперировании научной терминологией.
Удовлетворительно	Кейс решен правильно, пояснение и обоснование сделанного заключения было дано при активной помощи преподавателя. Имеет ограниченные теоретические знания, допускает существенные ошибки при установлении логических взаимосвязей, допускает ошибки при использовании научной терминологии.
Неудовлетворительно	Кейс не решен или решен неправильно, обсуждение и помощь преподавателя не привели к правильному заключению. Обнаруживает неспособность к построению самостоятельных заключений. Имеет слабые теоретические знания, не использует научную терминологию.

ТИПОВЫЕ КЕЙС-ЗАДАЧИ ДЛЯ ПРОВЕРКИ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИИ

РАЗДЕЛ 1. ОСНОВЫ ИНВЕСТИРОВАНИЯ

Кейс-задача к теме 1.1. Понятие инвестиций и их роль в экономике

Компания «Альфа» планирует расширение производства и рассматривает варианты инвестирования: покупка нового оборудования или вложение в обучение персонала. Проанализируйте, как эти инвестиции могут повлиять на экономику компании и регион в целом.

Какие виды инвестиций здесь представлены и какую роль они играют?

Кейс-задача к теме 1.2. Оценка инвестиционной привлекательности активов.

Инвестор рассматривает два актива: акции стабильной компании с низкой доходностью и акции стартапа с высоким риском, но потенциально высокой прибылью. Какие факторы следует учитывать при оценке инвестиционной привлекательности каждого актива? Как принять решение?

РАЗДЕЛ 2. РЫНОК ЦЕННЫХ БУМАГ И ЕГО УЧАСТНИКИ

Кейс-задача к теме 2.1. Структура и функции рынка ценных бумаг.

Фирма «Бета» хочет выйти на фондовый рынок. Опишите, какие участники рынка ценных бумаг будут вовлечены в этот процесс и какие функции они выполняют. Как структура рынка влияет на успешность размещения ценных бумаг?

Кейс-задача к теме 2.2. Инструменты рынка ценных бумаг.

Инвестор решил сформировать портфель из разных инструментов: акции, облигации, паи инвестиционных фондов. Проанализируйте особенности каждого инструмента, их риски и потенциальную доходность. Как правильно диверсифицировать портфель?

Кейс-задача к теме 2.3. Государственное регулирование рынка ценных бумаг.

Регулятор рынка ценных бумаг вводит новые правила раскрытия информации для эмитентов. Как это повлияет на прозрачность рынка и доверие инвесторов? Какие преимущества и возможные сложности могут возникнуть у участников рынка?

РАЗДЕЛ 3. ИНВЕСТИЦИОННЫЕ СТРАТЕГИИ И АНАЛИЗ

Кейс-задача к теме 3.1. Фундаментальный и технический анализ.

Инвестор использует фундаментальный анализ для оценки компании «Гамма», а другой — технический анализ для выбора момента покупки акций. Сравните подходы, их преимущества и ограничения. В каких ситуациях каждый из методов будет наиболее эффективен?

Кейс-задача к теме 3.2. Основные стратегии инвестирования и принципы управления портфелем.

Инвестор выбирает между стратегиями «купить и держать» и активным управлением портфелем. Рассмотрите плюсы и минусы каждой стратегии. Как управление рисками влияет на формирование инвестиционного портфеля?

Кейс-задача к теме 3.3. Современные тенденции и инновации в инвестиционной деятельности.

Компания «Дельта» внедряет технологии искусственного интеллекта для анализа рынка и автоматического управления инвестициями. Оцените преимущества и риски использования таких инноваций. Как это меняет традиционные методы инвестирования?

РАЗДЕЛ 4. ПРАКТИКА РАБОТЫ С ИНВЕСТИЦИЯМИ

Кейс-задача к теме 4.1. Практические аспекты работы на рынке ценных бумаг.

Инвестор столкнулся с проблемой низкой ликвидности акций выбранной компании. Какие практические шаги можно предпринять для минимизации рисков и повышения эффективности работы на рынке ценных бумаг?

Кейс-задача к теме 4.2. Этические аспекты инвестирования и социальная ответственность инвесторов.

Фонд социально ответственных инвестиций рассматривает возможность вложений в компанию, которая активно сокращает выбросы вредных веществ, но имеет спорные трудовые практики. Как оценить этическую составляющую инвестиций? Какие решения могут принять инвесторы с учетом социальной ответственности?

2.4. Рекомендации по оцениванию рефератов, докладов, сообщений.

Максимальное количество баллов	Критерии
Отлично	Выставляется обучающемуся, если он выразил своё мнение по сформулированной проблеме, аргументировал его, точно определив проблему содержание и составляющие. Приведены данные отечественной и зарубежной литературы, статистические сведения, информация нормативно правового характера. Обучающийся знает и владеет навыком самостоятельной исследовательской работы по теме исследования; методами и приемами анализа теоретических и/или практических аспектов изучаемой области. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет; графически работа оформлена правильно.
Хорошо	Выставляется обучающемуся, если работа характеризуется смысловой цельностью, связностью и последовательностью изложения; допущено не более 1 ошибки при объяснении смысла или содержания проблемы. Для аргументации приводятся данные отечественных и зарубежных авторов. Продемонстрированы исследовательские умения и навыки. Фактических ошибок, связанных с пониманием проблемы, нет. Допущены отдельные ошибки в оформлении работы.
Удовлетворительно	Выставляется обучающемуся, если в работе студент проводит достаточно самостоятельный анализ основных этапов и смысловых составляющих проблемы; понимает базовые основы и теоретическое обоснование выбранной темы. Привлечены основные источники по рассматриваемой теме. Допущено не более 2 ошибок в содержании проблемы, оформлении работы.
Неудовлетворительно	Выставляется обучающемуся, если работа представляет собой пересказанный или полностью заимствованный исходный текст без каких бы то ни было комментариев, анализа. Не раскрыта структура и теоретическая составляющая темы. Допущено три или более трех ошибок в содержании раскрываемой проблемы, в оформлении работы.

ТЕМЫ РЕФЕРАТОВ ДЛЯ ПРОВЕРКИ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИИ

1. Эволюция инвестиционной деятельности в условиях цифровизации экономики.

2. Рынок ценных бумаг: структура, участники и механизмы функционирования.
3. Оценка инвестиционной привлекательности предприятий в современных условиях.
4. Фондовая биржа как элемент инфраструктуры финансового рынка.
5. Роль институциональных инвесторов на рынке ценных бумаг.
6. Особенности государственного регулирования инвестиционной деятельности.
7. Инвестиционные риски и методы их оценки и минимизации.
8. Влияние геополитических факторов на поведение инвесторов и фондовые рынки.
9. Проблемы и перспективы развития венчурного инвестирования в России.
10. Рынок производных ценных бумаг: функции, риски, примеры использования.
11. Стратегии индивидуального инвестирования на фондовом рынке: сравнительный анализ.
12. Поведение инвесторов в условиях нестабильной экономической среды.
13. Роль рейтинговых агентств в оценке инвестиционной привлекательности ценных бумаг.
14. Технический и фундаментальный анализ: подходы и эффективность на практике.
15. Биржевые инвестиционные фонды (ETF): особенности и перспективы развития.
16. Корпоративные облигации как инструмент привлечения долгосрочного капитала.
17. Зелёные инвестиции и устойчивое финансирование: тренды на современном рынке ценных бумаг.
18. Криптовалюты и токенизированные активы в инвестиционном портфеле.
19. Поведенческие аспекты инвестиционного принятия решений.
20. Цифровые платформы и мобильные приложения: новые возможности для частного инвестора.

ТЕМЫ ДОКЛАДОВ / СООБЩЕНИЙ ДЛЯ ПРОВЕРКИ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИИ

1. Понятие инвестиций и их роль в развитии экономики.
2. Методы оценки инвестиционной привлекательности активов.
3. Структура рынка ценных бумаг и основные функции его участников.
4. Основные инструменты рынка ценных бумаг: характеристики и применение.
5. Государственное регулирование рынка ценных бумаг: цели, механизмы и влияние.

6. Фундаментальный и технический анализ как инструменты принятия инвестиционных решений.

7. Основные стратегии инвестирования и принципы эффективного управления инвестиционным портфелем.

8. Современные тенденции и инновации в сфере инвестиционной деятельности.

9. Практические аспекты работы на рынке ценных бумаг: опыт и ключевые вызовы.

10. Этические аспекты инвестирования и социальная ответственность участников финансового рынка.

11. Влияние макроэкономических факторов на инвестиционные решения.

12. Роль брокеров и дилеров на рынке ценных бумаг.

13. Анализ рисков и способов их минимизации при инвестировании.

14. Использование информационных технологий и искусственного интеллекта в инвестиционном анализе.

15. Влияние международных финансовых рынков на локальные инвестиционные стратегии.

16. Особенности инвестирования в стартапы и инновационные проекты.

17. Роль корпоративного управления в повышении инвестиционной привлекательности компаний.

18. Психология инвестирования: поведенческие факторы и их влияние на рынок.

19. Социально ответственные инвестиции (SRI) и устойчивое развитие.

20. Перспективы развития рынка ценных бумаг в условиях цифровой экономики.

21. Диверсификация инвестиционного портфеля как инструмент снижения рисков.

22. Анализ ликвидности ценных бумаг и её значение для инвесторов.

23. Роль рейтинговых агентств в оценке инвестиционной привлекательности активов.

24. Влияние налоговой политики на инвестиционную активность.

25. Особенности инвестирования в государственные облигации и их роль в портфеле.

26. Технический анализ: основные индикаторы и методы прогнозирования цен.

27. Стратегии пассивного и активного инвестирования: сравнительный анализ.

28. Влияние глобальных экономических кризисов на рынок ценных бумаг.

29. Этические дилеммы в инвестиционной деятельности и пути их решения.

30. Роль корпоративной социальной ответственности в формировании доверия инвесторов.

2.5. Рекомендации по оцениванию научной составляющей (научной статьи)

Максимальное количество баллов*	Критерии
Отлично	<ul style="list-style-type: none">- полное соблюдение требований структуры и оформления научной статьи.- полное раскрытие темы;- указание точных названий обсуждаемых явлений, знание современного состояния проблемы;- правильная формулировка понятий и категорий;- самостоятельность ответа, умение вводить и использовать классификации и квалификации, анализировать и делать собственные выводы по рассматриваемой теме;- использование материалов современной отечественной и зарубежной литературы и иных материалов и др.
Хорошо	<ul style="list-style-type: none">- недостаточно полное раскрытие темы;- несущественные ошибки в определении понятий, категорий и т.п., кардинально не меняющих суть изложения;- репродуктивность ответа: отсутствие самостоятельного анализа и оценочных суждений- недостаточное использование материалов современной отечественной и зарубежной литературы и иных материалов и др.
Удовлетворительно	<ul style="list-style-type: none">- отражение лишь общего направления темы;- наличие достаточного количества несущественных или одной- двух существенных ошибок в определении понятий и категорий и т.п.;- неспособность осветить современное состояние проблемы
Неудовлетворительно	<ul style="list-style-type: none">- содержание темы не раскрыто;- большое количество существенных ошибок;- отсутствие умений и навыков, обозначенных выше в качестве критериев выставления положительных оценок др.

ТЕМЫ ДЛЯ НАПИСАНИЯ НАУЧНЫХ СТАТЕЙ ДЛЯ ПРОВЕРКИ УРОВНЯ СФОРМИРОВАННОСТИ КОМПЕТЕНЦИИ

1. Современные методы оценки инвестиционной привлекательности активов
2. Влияние макроэкономических факторов на динамику рынка ценных бумаг
3. Эффективность фундаментального и технического анализа в прогнозировании цен на акции
4. Роль государственного регулирования в развитии рынка ценных бумаг
5. Инновационные финансовые инструменты и их влияние на инвестиционные стратегии

6. Поведенческие аспекты принятия инвестиционных решений на фондовом рынке
7. Управление рисками в инвестиционном портфеле: современные подходы и инструменты
8. Влияние цифровизации на трансформацию рынка ценных бумаг
9. Социально ответственные инвестиции как фактор устойчивого развития экономики
10. Анализ влияния глобальных экономических кризисов на рынок ценных бумаг
11. Роль рейтинговых агентств в формировании доверия инвесторов
12. Сравнительный анализ стратегий пассивного и активного инвестирования
13. Влияние налоговой политики на инвестиционную активность физических и юридических лиц
14. Особенности инвестирования в государственные облигации в условиях нестабильной экономики
15. Корпоративное управление и его влияние на инвестиционную привлекательность компаний
16. Использование искусственного интеллекта и больших данных в инвестиционном анализе
17. Психология инвестирования: влияние когнитивных и эмоциональных факторов на поведение инвесторов
18. Трансграничные инвестиции: риски и возможности для участников рынка ценных бумаг
19. Развитие рынка деривативов и их роль в управлении финансовыми рисками
20. Этические проблемы и социальная ответственность на рынке ценных бумаг

ВОПРОСЫ К ЭКЗАМЕНУ

1. Что понимается под инвестированием?
2. Какие основные виды финансовых инструментов существуют?
3. Каковы основные цели инвестора?
4. Какие характеристики отличают акции от облигаций?
5. Что такое фондовый рынок и какова его функция в экономике?
6. Что означает понятие «инвестиционный риск»?
7. Какие существуют виды инвестиционных рисков?
8. Что такое диверсификация и как она помогает управлять рисками?
9. Как рассчитывается доходность инвестиционного инструмента?
10. В чём разница между реальной и номинальной доходностью?
11. Какие участники действуют на рынке ценных бумаг?
12. В чём заключаются функции биржи?
13. Что такое депозитарий и каковы его функции?
14. Как осуществляется торговля ценными бумагами?
15. Какие индексы считаются основными индикаторами фондового рынка?

16. Чем отличаются обыкновенные и привилегированные акции?
17. Что такое производные инструменты (деривативы)?
18. Как работают биржевые фонды (ETF)?
19. Что такое паевой инвестиционный фонд (ПИФ)?
20. Что такое фьючерс и опцион?
21. В чём суть фундаментального анализа?
22. Какие показатели используются в техническом анализе?
23. Что такое мультипликаторы и как их применять?
24. Какие существуют инвестиционные стратегии?
25. Как выбрать активы для инвестиционного портфеля?
26. Как регулируется рынок ценных бумаг?
27. Какую роль выполняют Центральный банк и регуляторы?
28. Какие существуют налоговые обязательства у инвестора?
29. Что такое инсайдерская торговля и почему она запрещена?
30. Какие меры безопасности должен соблюдать частный инвестор?

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ДОНЕЦКАЯ АКАДЕМИЯ УПРАВЛЕНИЯ И ГОСУДАРСТВЕННОЙ СЛУЖБЫ»

Направление подготовки 38.03.01 Экономика
Профиль «Налоги и налогообложение»
Кафедра финансовых услуг и банковского дела
Дисциплина (модуль) «Инвестиции и рынок ценных бумаг»
Курс 3 Семестр 6 Форма обучения очная

ЭКЗАМЕНАЦИОННЫЙ БИЛЕТ №1

Теоретические вопросы.

1. Какие участники действуют на рынке ценных бумаг?
2. В чём заключаются функции биржи?

Практическое задание.

Инвестор планирует сформировать инвестиционный портфель из акций трех компаний: А, В и С. Известны следующие данные:

Ожидаемая доходность акций:	Компания В — 6%
Компания А — 12%	Компания С — 18%
Компания В — 8%	Коэффициенты корреляции
Компания С — 15%	между доходностями акций:
Стандартное отклонение	А и В — 0,3
доходности (риск):	А и С — 0,5
Компания А — 10%	В и С — 0,2

Задание:

Определить оптимальные доли инвестиций в каждую из компаний для минимизации риска портфеля при заданной ожидаемой доходности 11%.

Рассчитать ожидаемую доходность и стандартное отклонение доходности сформированного портфеля.

Проанализировать, как изменится риск портфеля при увеличении доли инвестиций в компанию С на 10%.

Для решения задачи используйте методы теории портфеля Марковица.

Экзаменатор: _____

С.В. Бойко

Утверждено на заседании кафедры «26» марта 2025 г. (протокол № 15 от «26» марта 2025 г.)

Зав. кафедрой: _____

Л.М. Волощенко